

Anlageidee

Werbung

Es gelten die Haftungsausschlüsse auf der Folgeseite

AKB Immobilienfondsbasket Schweiz

Das Produkt ist keine Kollektivanlage im Sinne des Kollektivanlagegesetzes (KAG) und untersteht keiner Genehmigungspflicht und keiner Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA).

Angaben zum Titel

Valor	Gewinnverwendung	Kursper 07. 11. 2023	Währung	TER	Einschätzung AKB
34077227	Ausschüttend	102.70	CHF	1,50%	Kaufen

Produktebeschreibung

Der AKB Immobilienfondsbasket ermöglicht eine 100% Partizipation an kotierten Schweizer Immobilienfonds. Die Aargauische Kantonalbank wählt für den Basket aus dem Titeluniversum mittels eigener Bewertung die attraktivsten Fonds heraus, überprüft den Inhalt laufend und tauscht sie gegebenenfalls aus. Anfallende Erträge aus Ausschüttungen werden jährlich mittels Couponzahlung dem Investor ausbezahlt. Der Kauf eines Zertifikates entspricht wertmässig dem Kauf des zugrunde liegenden Immobilienfondsbasket. Der Anleger erhält in einer einzigen, kostengünstigen Transaktion die Möglichkeit, an der Kursentwicklung der börsenkotierten Schweizer Immobilienfonds teilzuhaben.

Anlagehintergrund

Die Historie zeigt, dass Immobilienfonds im Portfoliokontext einen wertvollen Diversifikationseffekt erbringen. Gemessen an der Rendite und der Volatilität sind sie zwischen den Aktien- und Obligationenanlagen einzuordnen. Dabei wirken die attraktive Ausschüttungsrendite und der langfristige Inflationsschutz (Immobilien als Sachanlage) stabilisierend.

Der AKB Immobilienfondsbasket weist aktuell eine Übergewichtung in Wohnimmobilien zu Lasten der gewerblichen Liegenschaften auf. So kann von einer geringeren Zyklizität durch stabilere Nachfrage und tiefen Leerständen profitiert werden. Gewerbeobjekte sind hingegen stärker von der Konjunktur abhängig und eher von strukturellen Veränderungen (Stichworte Homeoffice, Online-Handel) bedroht.

Mit dem deutlichen Zinsanstieg im letzten Jahr, ausgelöst durch Inflations Sorgen und einer restriktiveren Geldpolitik der SNB, haben die Anleger ihre Erwartungshaltung angepasst. Vor allem institutionelle Anleger wie Pensionskassen haben Fondsanteile verkauft und für einen anhaltenden Preisdruck in diesem eher semiliquiden Anlagesegment gesorgt. Eine Entwicklung, welche sich in diesem Jahr fortsetzt.

Wir erachten das aktuelle Kursniveau als zu tief. Die durchschnittliche Bewertung ist, gemessen am Aufgeld zum inneren Wert (Agio), mit 5,8 % auf einen historisch betrachtet extrem niedrigen Wert gefallen. Die Nachfrage nach Wohnraum aufgrund der verstärkten Zuwanderung wird auf hohem Niveau bleiben. Im Gegensatz dazu hat sich das Angebot wegen einer rückläufigen Bautätigkeit und den höheren Kosten verringert. Die tatsächlichen Immobilienpreise verharren deshalb auf hohem Niveau. Zudem können voraussichtlich die Mieten zukünftig weiter erhöht werden (Erhöhung hypothekarischer Referenzzinssatz), was die Ertragslage der indirekten Immobilienanlagen trotz steigender Finanzierungskosten verbessert.

Kursverlauf inkl. Ausschüttungen



Ausschüttungen

Datum	Betrag
21.11.2017	CHF 2.00
21.11.2018	CHF 2.13
21.11.2019	CHF 2.14
21.11.2020	CHF 2.35
21.11.2021	CHF 1.95
21.11.2022	CHF 1.99

Die wichtigsten Kaufargumente

- Gesamtlösung für die Immobilienquote Schweiz
- Dank dem Basket breiteste Diversifikation
- Tägliche Handelbarkeit einer sonst semiliquiden Anlageklasse
- Aktive Titelselektion durch die Spezialisten der AKB
- Jährliche attraktive Ausschüttung der stabilen Erträge
- Emittentin AKB (Rating S&P: AA+)

Risiken

Das Risiko einer Anlage in den AKB Immobilienfondsbasket entspricht demjenigen einer Investition in die zugrunde liegenden Schweizer Immobilienfonds. Je nach Kursentwicklung kann der Kurs des Zertifikates erheblich unter den Ausgabepreis fallen. Der Anleger ist dem Ausfallrisiko der Emittentin (Aargauische Kantonalbank, Rating: S&P AA+) ausgesetzt.

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und richtet sich an Personen mit Wohnsitz in der Schweiz. Es richtet sich nicht an Bürger oder Niedergelassene in den USA, CAN oder UK sowie nicht an andere Personen, die Restriktionen (z.B. bezüglich Nationalität, Wohnsitz) unterliegen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dürfen nicht an Personen, die möglicherweise US-Personen nach der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 sind, verteilt und/oder weiterverteilt werden.

Die Ausführungen und Angaben in dieser Publikation wurden von der Aargauischen Kantonalbank – teilweise aus externen Quellen, welche die AKB als zuverlässig beurteilt – mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen, ausschliesslich zu Informations- und Werbezwecken zusammengestellt. Alle Angaben sind ohne Gewähr für den Inhalt, Vollständigkeit und Richtigkeit. Die AKB haftet nicht für falsche oder unvollständige Informationen sowie aus der Nutzung von Informationen und der Berücksichtigung von Meinungsäusserungen entstehende Verluste oder entgangene Gewinne. Die Ausführungen erfolgen ohne Offertcharakter und die Angaben begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder zur Vornahme sonstiger Transaktionen. Ebenso stellen sie keinen konkreten Finanzbericht oder eine sonstige individuelle Beratung bezüglich finanzieller, rechtlicher, steuerlicher oder anderer Fragen dar. Der Prospekt, das KIID und den Jahresbericht für Finanzinstrumente können kostenlos bei der Fondsleitung, der Depotbank, den zuständigen Vertriebsstellen oder online unter www.swissfunddata.ch bezogen werden. Dieses Dokument ist kein Prospekt im Sinne von Artikel 40 des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG) und kein Basisinformationsblatt und wurde auch nicht von einer Schweizer Prüfstelle gemäss Artikel 51 FIDLEG geprüft und/oder genehmigt.

Falls in dieser Publikation Daten der SIX Swiss Exchange verwendet wurden, gilt der Disclaimer der Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange»): SIX Swiss Exchange ist die Quelle der in der vorliegenden Berichterstattung aufgeführten Indizes und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange ist in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen der von der SIX Swiss Exchange zur Verfügung gestellten Indizes oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.

Eine positive Rendite einer Anlage in der Vergangenheit stellt keine Garantie für eine positive Rendite in der Zukunft dar. Die hier gemachten Ausführungen, Angaben und geäusserten Meinungen sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell und können sich jederzeit ändern. Eine Vervielfältigung oder Reproduktion dieser Publikation, auch auszugsweise, ist ohne schriftliche Einwilligung der AKB nicht gestattet.

Potenzielle Investoren sollten eine eigenständige Risikobeurteilung vornehmen, ihre jeweiligen Finanz-, Rechts-, Steuer- und anderen Berater beiziehen sowie sämtliche Informationen insbesondere unter Berücksichtigung ihrer persönlichen und finanziellen Situation, ihrer Anlagestrategie und -ziele, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen sowie aller weiteren relevanten Umstände studieren und sorgfältig prüfen. Eine Investition erfolgt ausdrücklich auf eigenes Risiko. Sämtliche Informationen und geäusserten Einschätzungen sind nur im Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell, können sich jederzeit ändern und sind als Entscheidungsgrundlage ungeeignet.